

# HONG KONG STOCK CONNECT – FRAGEN & ANTWORTEN

## Zusammenfassung

Ab dem 14. Mai 2018 stehen die nachfolgend aufgeführten Fonds für Anlagen über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (zusammen Stock Connect) in Aktien aus Festlandchina, so genannte chinesische A-Aktien, zur Verfügung.

### Welche Fonds sind von den Änderungen betroffen?

Die folgenden Fonds sind von den Änderungen betroffen:

- Threadneedle Asia Fund
- Threadneedle China Opportunities Fund
- Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund
- Threadneedle Global Select Fund
- Threadneedle Global Extended Alpha Fund
- Threadneedle Global Equity Income Fund

### Welche Änderungen nehmen Sie vor?

Wir ändern die Anlagepolitik der Fonds wie folgt:

- Der Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund investiert in Aktien aus globalen Schwellenländern einschließlich Aktien aus Festlandchina.
- Der Threadneedle Asia Fund investiert in Aktien aus Asien unter Ausschluss von Japan, aber einschließlich Aktien aus Festlandchina.
- Der Threadneedle China Opportunities Fund investiert in Aktien aus Festlandchina.

Durch die Änderungen erhalten die Fonds außerdem die Möglichkeit, direkt in eine bestimmte Reihe von chinesischen Aktien, die so genannten chinesischen A-Aktien, zu investieren. Die neuen Anlagen erfolgen unter Nutzung von Programmen, die als Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect bezeichnet werden. Sie können außerdem durch sonstige Stock-Connect-Programme getätigt werden, wenn in Zukunft derartige Programme verfügbar werden.

Bitte beachten Sie, dass der Threadneedle Global Select Fund, der Threadneedle Global Extended Alpha Fund und der Threadneedle Global Equity Income Fund ebenfalls die Möglichkeit haben, über Stock Connect anzulegen. Allerdings ändern wir bei diesen Fonds nicht die Anlagepolitik, da ihre Anlagen über Stock Connect auf 5% ihres jeweiligen Portfoliovermögens begrenzt sind. Weitere Bestimmungen in den Verkaufsprospekten für diese Fonds werden entsprechend aktualisiert, um dieser Anlage über Stock Connect Rechnung zu tragen.

## Wie lauten jeweils die aktuelle und die neue Anlagepolitik?

Fonds	Aktuelle Anlagepolitik	Neue Anlagepolitik
<b>Threadneedle Asia Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Asien (unter Ausschluss von Japan) oder mit erheblichen Geschäftsbetrieben in Asien (unter Ausschluss von Japan) zu investieren. Außerdem kann in sonstige Wertpapiere angelegt werden, darunter festverzinsliche Wertpapiere, andere Aktien und Geldmarktinstrumente.	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Asien (unter Ausschluss von Japan) oder mit erheblichen Geschäftsbetrieben in Asien (unter Ausschluss von Japan) zu investieren. Außerdem kann in sonstige Wertpapiere angelegt werden, darunter festverzinsliche Wertpapiere, andere Aktien und Geldmarktinstrumente. <b>Der Fonds kann über das China-Hong-Kong-Stock-Connect-Programm bis zu 40% seines Nettoinventarwerts in chinesische A-Aktien investieren.</b>
<b>Threadneedle China Opportunities Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von chinesischen Unternehmen zu investieren. Diese sind definiert als Unternehmen, die ihren Sitz in der Volksrepublik China haben und/oder dort erheblichen Aktivitäten nachgehen.  Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren bis zu einem Drittel des gesamten Fondsvermögens in Derivate, Termingeschäfte und sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere, sonstige Aktien, Geldmarktinstrumente und Barmittel eingeschlossen) investieren.  Unter außergewöhnlichen Umständen kann der ACD vorübergehend einen erheblichen Anteil des Fonds in Barmitteln und/oder Geldmarktinstrumenten halten.	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von chinesischen Unternehmen zu investieren. Diese sind definiert als Unternehmen, die ihren Sitz in der Volksrepublik China haben und/oder dort erheblichen Aktivitäten nachgehen. <b>Der Fonds kann über das China-Hong-Kong-Stock-Connect-Programm bis zu 70% seines Nettoinventarwerts in chinesische A-Aktien investieren.</b>  Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren bis zu einem Drittel des gesamten Fondsvermögens in Derivate, Termingeschäfte und sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere, sonstige Aktien, Geldmarktinstrumente und Barmittel eingeschlossen) investieren.  Unter außergewöhnlichen Umständen kann der ACD vorübergehend einen erheblichen Anteil des Fonds in Barmitteln und/oder Geldmarktinstrumenten halten.
<b>Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern zu investieren. Diese sind definiert als Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellenländern haben und/oder dort erheblichen Aktivitäten nachgehen. Schwellenländer sind Länder, die von der Weltbank, von den Vereinten Nationen oder vom MSCI Emerging Markets Free Index als Entwicklungs- oder Schwellenländer bezeichnet werden.  Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren bis zu einem Drittel des gesamten Fondsvermögens in sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere, sonstige Aktien und Geldmarktinstrumente eingeschlossen) investieren.  Des Weiteren kann der ACD Derivate und Termingeschäfte zu Zwecken nutzen, die sich auf ein effizientes Portfoliomanagement beschränken.	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern zu investieren. Diese sind definiert als Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellenländern haben und/oder dort erheblichen Aktivitäten nachgehen. Schwellenländer sind Länder, die von der Weltbank, von den Vereinten Nationen oder vom MSCI Emerging Markets Free Index als Entwicklungs- oder Schwellenländer bezeichnet werden. <b>Der Fonds kann über das China-Hong-Kong-Stock-Connect-Programm bis zu 30% seines Nettoinventarwerts in chinesische A-Aktien investieren.</b>  Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren bis zu einem Drittel des gesamten Fondsvermögens in sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere, sonstige Aktien und Geldmarktinstrumente eingeschlossen) investieren.  Des Weiteren kann der ACD Derivate und Termingeschäfte zu Zwecken nutzen, die sich auf ein effizientes Portfoliomanagement beschränken.
<b>Threadneedle Global Select Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen aus aller Welt zu investieren. Das Portfolio kann im Hinblick auf geografische Regionen oder Aktien- und Sektorpositionen konzentriert sein, was zu erhöhter Volatilität führen kann. Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren in sonstige Wertpapiere investieren (festverzinsliche Wertpapiere, sonstige Aktien und Geldmarktinstrumente eingeschlossen).	Keine Änderung an der Anlagepolitik, weil die Anlagen dieses Fonds über Stock Connect nur einen sehr geringen Anteil seiner Investitionen ausmachen, der auf 5% seiner gesamten Bestände begrenzt ist.
<b>Threadneedle Global Extended Alpha Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD besteht aus dem aktiven Management eines Engagements durch direkte oder indirekte Anlagen in Eigenkapitalinstrumenten aus aller Welt, einschließlich Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern. Das Engagement in diesen Ländern kann sowohl durch Long- als auch durch Short-Positionen herbeigeführt werden.  Der ACD kann in Aktien, Derivate, Termingeschäfte und kollektive Kapitalanlagen investieren. Der ACD kann außerdem in sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eingeschlossen), Einlagen und Barmittel investieren.  Zur Herbeiführung von Short-Positionen investiert der ACD in Derivate. Der ACD kann außerdem zur Herbeiführung von Long-Positionen in Derivate investieren.  Der Anlageverwalter wird voraussichtlich einen Teil seines Long- und Short-Engagements durch die Anlage in einen einzelnen Total Return Swap bei einer Gegenpartei erlangen, bei dem die Rendite mit der Performance eines Portfolios aus aktiv verwalteten Anlagen verknüpft ist. Diese Anlagen bestehen hauptsächlich aus aktienähnlichen Wertpapieren, börsengehandelten Fonds und Aktienindex-Positionen und werden vom Anlageverwalter nach seinem alleinigen und ausschließlichen Ermessen ausgewählt.	Keine Änderung an der Anlagepolitik, weil die Anlagen dieses Fonds über Stock Connect nur einen sehr geringen Anteil seiner Investitionen ausmachen, der auf 5% seiner gesamten Bestände begrenzt ist.

Fonds	Aktuelle Anlagepolitik	Neue Anlagepolitik
<b>Threadneedle Global Equity Income Fund</b>	Die Anlagepolitik des ACD besteht darin, mindestens zwei Drittel des Fondsbruttovermögens in globale Aktien zu investieren. Erträge werden in Form von Dividendenausschüttungen generiert.  Sofern vom ACD für wünschenswert gehalten, kann er des Weiteren bis zu einem Drittel des gesamten Fondsvermögens in Derivate, Termingeschäfte und sonstige Wertpapiere (festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eingeschlossen), Einlagen und Barmittel investieren.	Keine Änderung an der Anlagepolitik, weil die Anlagen dieses Fonds über Stock Connect nur einen sehr geringen Anteil seiner Investitionen ausmachen, der auf 5% seiner gesamten Bestände begrenzt ist.

Anmerkung: ACD bedeutet Threadneedle Investment Services Limited, der Authorised Corporate Director der Gesellschaft.

### Was sind Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect?

Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sind Handelsplattformen, die die Shanghai Stock Exchange und die Shenzhen Stock Exchange mit der Hong Kong Stock Exchange verbinden. Dadurch erhalten internationale Anleger die Möglichkeit, in Festlandchina notierte chinesische A-Aktien zu kaufen.

### Wie viel wird jeder Fonds voraussichtlich höchstens über Stock Connect anlegen?

Die maximalen Anlagen jedes Fonds über Stock Connect und der Anteil der Anlagen in China und Hongkong zum November 2017 werden im Folgenden dargelegt:

Fonds	Beab-sichtigte maximale Anlagen in chinesischen A-Aktien	Aktuelle Gewichtung in China	Aktuelle Gewichtung in Hongkong	Benchmark-gewichtung in China	Benchmark-gewichtung in Hongkong
Threadneedle Asia Fund	40%	28,03%	7,67%	24,98%	12,46%
Threadneedle China Opportunities Fund	70%	93,9%	4,41%	87,68%	12,32%
Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund	30%	18,14%	0	26,38%	12,32%
Threadneedle Global Select Fund	5%	5,53%	1,57%	3,10%	1,55%
Threadneedle Global Extended Alpha Fund	5%	5,88%	2,70%	3,10%	1,55%
Threadneedle Global Equity Income Fund	5%	0,18%	1,87%	3,10%	1,55%

### Wie erlangen die Fonds derzeit ein Engagement in China?

Die Fonds erlangen derzeit über Participatory Notes (auch bekannt als P-Notes) ein Engagement am chinesischen Markt. Participatory Notes sind Instrumente, die von Anlegern in Übersee für Investitionen in an den chinesischen Märkten notierten Aktien genutzt werden, die ausländischen Anlegern andernfalls verschlossen wären.

### Warum nehmen Sie diese Änderungen vor?

Am chinesischen Markt ist mit der Einführung neuer Vorschriften eine wesentliche Änderung eingetreten. Hiernach dürfen ausländische Fonds wie z. B. die Threadneedle-Fonds in Festlandchina notierte chinesische A-Aktien über die Plattformen Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect kaufen.

MSCI hat die Aufnahme von Aktien aus Festlandchina in seine Indizes ab Mai 2018 gebilligt. Auch wenn der Threadneedle Asia Fund und der Threadneedle China Opportunities Fund bereits in an den Märkten in Festlandchina notierte Aktien investieren können, wird die Nutzung von Stock Connect den Prozess nach unserer Auffassung kosteneffizienter machen und Zugang zu einem breiteren Spektrum von Anlagemöglichkeiten in Festlandchina für alle Fonds bieten, für die wir die Änderungen vornehmen.

### An welchem Stichtag treten die Änderungen in Kraft?

Der Stichtag für das Inkrafttreten der Änderungen ist der 14. Mai 2018.

### **Wird sich dadurch die Art und Weise, wie die Fonds verwaltet werden, ändern?**

An der Art und Weise, wie die Fonds verwaltet werden, wird sich nichts ändern. Die Änderungen werden voraussichtlich keine erheblichen Auswirkungen auf das gesamte Risikoprofil oder die synthetischen Risiko- und Ertragsindikatoren der Fonds haben.

### **Werden zusätzliche Risiken dadurch entstehen, dass direkt und unter Nutzung von Stock Connect in chinesische A-Aktien investiert wird?**

Die wesentlichen Anlegerinformationen und Verkaufsprospekte werden entsprechend aktualisiert und enthalten Einzelheiten zu den Risiken im Zusammenhang mit direkten Anlagen in chinesischen A-Aktien in Festlandchina über Stock Connect.

Die ausführliche Beschreibung der jeweiligen Risiken ist den Verkaufsprospekten der Fonds zu entnehmen, die unter [columbiathreadneedle.com/changes](http://columbiathreadneedle.com/changes) zu finden sind.

### **Muss ich aufgrund der Änderungen die wesentlichen Anlegerinformationen lesen?**

Wenn Sie eine neue Anlage in einen oder mehrere der Fonds vornehmen, müssen Sie bestätigen, dass Sie die wesentlichen Anlegerinformationen für diesen Fonds gelesen haben.

Die wesentlichen Anlegerinformationen des Threadneedle Asia Fund, des Threadneedle China Opportunities Fund und des Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund werden geändert, um Anlagen in chinesischen A-Aktien über Hong Kong Stock Connect Rechnung zu tragen. Außerdem wurde ein zusätzlicher Risikohinweis vermerkt.

Der neue Risikohinweis lautet: „Der Fonds kann über die China-Hong-Kong-Stock-Connect-Programme investieren, die erhebliche operative Beschränkungen wie z. B. Kontingente beinhalten, Änderungen bei den Regulierungsvorschriften unterliegen und ein erhöhtes Kontrahentenrisiko mit sich bringen.“

Überarbeitete wesentliche Anlegerinformationen werden unter [columbiathreadneedle.com/changes](http://columbiathreadneedle.com/changes) zur Verfügung stehen.

### **Wird sich bei den Gebühren und Kosten etwas ändern?**

Nein, durch diese Änderung ändert sich nichts an den Gebühren und Kosten, die Sie zahlen.

### **Muss ich irgendetwas unternehmen?**

Nein, Sie brauchen infolge dieser Änderung nichts zu unternehmen.

### **Was ist, wenn ich nicht mit den Änderungen einverstanden bin?**

Wenn Sie nicht mit den Änderungen einverstanden sind, können Sie in einen anderen Threadneedle-Fonds umschichten. Alternativ können Sie die Rücknahme Ihrer Anteile des/der Fonds beantragen.

### **Wo kann ich weitere Informationen erhalten?**

Wenn Sie Fragen zu diesen Änderungen haben oder weitere Informationen wünschen, setzen Sie sich bitte telefonisch mit uns in Verbindung unter 01805 003 815\* (gebührenfrei aus Deutschland) oder 00352 464 010 7020\*. Unser Team ist montags bis freitags zwischen 9.00 und 18.00 Uhr erreichbar.

\*Anrufe werden unter Umständen aufgezichnet.

To find out more visit [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)



Herausgegeben von Threadneedle Investment Services Limited (TISL), Registernummer: 3701768. Zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Eingetragen in England und Wales. Eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Vereinigtes Königreich. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com) Issued 03.18 | Valid to 12.18 | J27531 | 2029865